

PORTADA MINUTO A MINUTO ANÁLISIS ▾ NOTICIAS ▾ GURÚS COTIZACIONES CRIPTODIVISAS BLOGS MIS FINANZAS 

▲ 2,63% 10:37 | GAS NATURAL 23,69 ▼ -0,46% 10:35 | FCC 11,36 ▼ -0,87% 09:33 | MAPFRE 2,43 ▲ 1,25% 10:36 | ACCIONA 99,00 ▼ -0,45% 10:34 | ENAGAS 20,06 ▼ -

DESTACADOS Estados Unidos y China acuerdan nuevas negociaciones comerciales, y las bolsas se disparan (08:27)

Link Securities

Los inversores "festejan" el enésimo intento de acuerdo entre EE.UU. y China

Las bolsas europeas abren con subidas por encima del medio punto porcentual

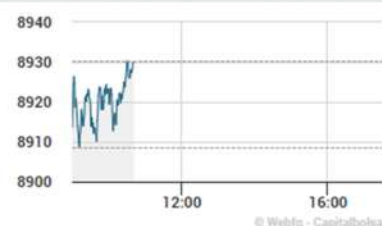
CapitalBolsa | 05 sep, 2019 09:02 - Actualizado: 09:02

 0  0  0  0



A diferencia de lo que sucedió el martes, sesión en la que la macroeconomía se erigió como principal referencia para los inversores, AYER "la política" sí fue el factor que determinó, esta vez para bien, el comportamiento de las bolsas europeas y estadounidenses.



IBEX 35	8.927,30	▲ 0,80%	10:39
EURO STOXX 50	3.478,07	▲ 0,79%	10:39
DAX	12.130,16	▲ 0,87%	10:39
FTSE 100	7.276,15	▼ -0,48%	10:39
DOW JONES	26.355,47	▲ 0,91%	04 sep
EUR/USD	1,1035	▲ 0,01%	10:54
USD/JPY	106,5290	▲ 0,15%	10:53

NOTICIA RELACIONADA



Estados Unidos y China acuerdan nuevas negociaciones comerciales, y las bolsas se disparan

Desde primera hora del día tres "acontecimientos" políticos impulsaron al alza a los activos de riesgo, concretamente a la renta variable, provocando tomas de beneficios en los mercados de bonos. En primer lugar, y centrándonos en Europa, el hecho de que la probabilidad de que el primer ministro británico, Johnson, lleve a su país a un brexit duro se haya reducido sustancialmente en los últimos dos días, tras perder éste tres importantes votaciones en el Parlamento británico en este lapso de tiempo. AYER, y ya con las bolsas cerradas, los miembros del parlamento votaron a favor de una propuesta de ley que obliga a Johnson a pedir una tregua de tres meses a la Unión Europea en el caso de que para mediados de octubre no se haya negociado un nuevo acuerdo entre las partes. Esta ley parece que será ratificada esta semana por la Cámara de los Lores, cámara alta del Parlamento británico. Además, el Parlamento rechazó posteriormente el adelanto de elecciones generales

propuesto por el primer ministro, dejando muy tocada de esta forma su estrategia brexista.

Además, en Italia, y después de que los militantes del partido populista de izquierda, el Movimiento 5 Estrellas, aprobaran por mayoría amplia el apoyo a la formación de un gobierno de coalición con los socialistas del Partido Democrático, gobierno que estaría comandado por Conte, la tensión política se ha rebajado sustancialmente. Es más, los mercados italianos, tanto de renta variable como de renta fija, fueron AYER los que mejor comportamiento tuvieron al entender los inversores que el nuevo ejecutivo italiano será menos beligerante con la Unión Europea. Lo que no tenemos muy claro es si esta coalición va a ser duradera o, por el contrario, las importantes diferencias programáticas entre ambos partidos terminarán con ella en unos meses.

Por último, y no menos importante, AYER se supo que la secretaria general de Hong Kong, Carrie Lam, había optado por retirar definitivamente el proyecto de ley que permitía la extradición a China para ser juzgado de cualquier ciudadano del territorio autónomo. La creciente tensión en Hong Kong amenazaba con una intervención militar por parte de China, algo que los inversores temían ya que podría haber interferido en las negociaciones comerciales entre EEUU y China, y haber enfrentado a este último país con Occidente. De momento los “rebeldes” hongkoneses han considerado la medida como insuficiente, aunque consideran que es un paso en la buena dirección.

Más suben Ibex 35			
ARCELORMITTAL	13,46€	0,76	6,02%
CIE AUTOMOTIVE	21,48€	0,88	4,27%
ENCE ENERGIA	3,48€	0,10	2,84%
ACERINOX	7,81€	0,20	2,65%
BANKIA	1,58€	0,03	1,94%
Más bajan Ibex 35			
GRIFOLS-A	28,47€	-0,16	-0,56%
Ferrovial	26,20€	-0,09	-0,34%
Iberdrola	9,50€	-0,03	-0,29%
RED ELECTRICA	18,30€	-0,05	-0,27%
Inditex	27,80€	-0,07	-0,25%

De esta forma, tres de los principales focos de incertidumbre que venían pesando en el comportamiento de los activos de riesgo parece que, de momento, se han podido “sofocar”, reduciendo de este modo la tensión en los mercados y propiciando que los inversores se animen nuevamente a incrementar sus posiciones en los mismos. Este hecho fue evidente AYER en las bolsas occidentales, en las que los valores de los sectores de corte más cíclico como los del automóvil, los de las materias primas minerales, los tecnológicos o los bancos fueron los que mejor se comportaron, mientras que los de corte

defensivo como las telecomunicaciones, alimentación y bebidas se quedaban algo rezagados.

Además, esta madrugada el ministerio de Comercio de China ha anunciado que una delegación comercial del país viajará a EEUU a principios del mes de octubre para retomar las negociaciones comerciales “cara a cara”, algo que ha sido posteriormente confirmado y “festejado” por la Administración estadounidense. Los inversores se venían mostrando muy preocupados en los últimos días por la falta de avances concretos en las negociaciones comerciales, lo que apuntaba a que ambas partes se mantenían muy distanciadas. A este “escepticismo” de los mercados sobre el desarrollo del proceso había contribuido mucho el hecho de que no se hubieran concretado nuevas reuniones entre los negociadores de ambos países, de ahí la relevancia de esta noticia, la cual ha sido muy bien recibida en los mercados de valores asiáticos esta madrugada y, esperamos, propicie HOY una apertura claramente al alza de las bolsas europeas, en línea con lo que vienen marcando los futuros de los principales índices. En este “nuevo” entorno de mercado más favorable, que desconocemos cuánto va a durar, serán los valores más ligados al ciclo económico los que mejor se comportarán, tal y como ya pudimos comprobar AYER.

Por lo demás, comentar que la agenda macro del día tiene como principales citas la publicación esta mañana en Alemania de los pedidos de fábrica del mes de julio y, ya por la tarde y en EEUU, de los índices adelantados de actividad de los sectores de servicios (PMI e ISM) y de los datos de empleo privado que elabora mensualmente la procesadora de nóminas ADP, en ambos casos correspondientes al mes de agosto. Tanto los índices adelantados de actividad como los datos de empleo serán escrutados por los inversores de cara a determinar si la Reserva Federal (Fed) va o no a actuar en materia de tipos de interés en la reunión que a mediados de este mes celebra su Comité de Mercado Abierto (FOMC), algo que, si nos atenemos a las distintas opiniones que vienen haciendo públicas algunos de sus miembros, no termina de estar claro.